



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **UniEuropaRenta**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Management und Organisation	22

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro FundAwards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der

Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-6,31	-6,94	-0,85	26,85
Klasse -net- A	-6,45	-7,22	-6,69 <sup>2)</sup>	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.  
2) Seit Auflegung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Frankreich	16,77 %
Deutschland	15,35 %
Großbritannien	14,25 %
Italien	8,28 %
Niederlande	5,06 %
Spanien	4,80 %
Luxemburg	4,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,88 %
Belgien	3,25 %
Kanada	1,96 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	1,74 %
Australien	1,52 %
Österreich	1,32 %
Supranationale Institutionen	1,30 %
Irland	1,19 %
Finnland	1,12 %
Schweden	1,01 %
Griechenland	0,97 %
Norwegen	0,85 %
Serbien	0,82 %
Singapur	0,66 %
Türkei	0,66 %
Mexiko	0,65 %
Dänemark	0,49 %
Schweiz	0,40 %
Indonesien	0,38 %
Philippinen	0,37 %
Europäische Gemeinschaft	0,35 %
Portugal	0,31 %
Mazedonien	0,28 %
Peru	0,28 %
Israel	0,27 %
Südkorea	0,27 %
Polen	0,26 %
Japan	0,25 %
Bulgarien	0,19 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,18 %
Côte d'Ivoire	0,16 %
Kasachstan	0,16 %
Tschechische Republik	0,16 %
Island	0,10 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,51 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,84 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Staatsanleihen	54,87 %
Banken	17,16 %
Sonstiges	3,04 %
Investmentfondsanteile	2,99 %
Immobilien	2,23 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,21 %
Versorgungsbetriebe	2,13 %
Energie	1,91 %
Automobile & Komponenten	1,46 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,32 %
Transportwesen	1,26 %
Versicherungen	1,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,94 %
Hardware & Ausrüstung	0,88 %
Groß- und Einzelhandel	0,70 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,66 %
Investitionsgüter	0,48 %
Software & Dienste	0,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,36 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,13 %
Media & Entertainment	0,11 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,51 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,84 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 291.550.886,05)	272.261.215,60
Bankguthaben	10.821.947,87
Sonstige Bankguthaben	1.312.631,27
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	164.057,10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.677.534,70
Forderungen aus Anteilverkäufen	696,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.291.100,30
Sonstige Forderungen	234.040,00
	<b>287.763.222,86</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-299.407,09
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-345.539,05
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-499.791,60
Zinsverbindlichkeiten	-11.760,12
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.897.816,00
Sonstige Passiva	-569.512,66
	<b>-5.623.826,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>282.139.396,34</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	198.023.769,67 EUR
Umlaufende Anteile	4.304.557,213
Anteilwert	46,00 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	84.115.626,67 EUR
Umlaufende Anteile	1.813.790,072
Anteilwert	46,38 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	96,1250	939.087,53	0,33
						<b>939.087,53</b>	<b>0,33</b>
<b>DKK</b>							
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)	0	0	10.500.000	97,8100	1.380.698,55	0,49
						<b>1.380.698,55</b>	<b>0,49</b>
<b>EUR</b>							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	0	400.000	101,0200	404.080,00	0,14
XS1627947440	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A EMTN. v.17(2027) <sup>3)</sup>	0	0	300.000	98,2760	294.828,00	0,10
FR0013522133	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	95,6090	286.827,00	0,10
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	900.000	91,6370	824.733,00	0,29
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	0	0	500.000	96,2950	481.475,00	0,17
DE000A2YPPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	500.000	91,8720	459.360,00	0,16
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	0	0	400.000	99,6990	398.796,00	0,14
XS2432941008	0,048 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	700.000	0	700.000	100,1010	700.707,00	0,25
XS1619312686	1,375 % Apple Inc. v.17(2029)	0	0	200.000	102,3100	204.620,00	0,07
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	1.200.000	2.000.000	93,0000	1.860.000,00	0,66
XS1761721262	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	700.000	0	700.000	95,5460	668.822,00	0,24
XS1765875718	1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	95,1290	856.161,00	0,30
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	0	1.000.000	93,5200	935.200,00	0,33
XS1196380031	2,450 % AT & T Inc. v.15(2035)	0	0	600.000	101,8590	611.154,00	0,22
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	500.000	300.000	500.000	93,5000	467.500,00	0,17
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	700.000	0	700.000	94,0530	658.371,00	0,23
XS1602547264	1,776 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	300.000	100,8040	302.412,00	0,11
XS2456247605	0,750 % BASF SE EMTN Reg.S. v.22(2026)	500.000	0	500.000	98,8830	494.415,00	0,18
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	300.000	0	300.000	91,7030	275.109,00	0,10
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	400.000	95,0000	380.000,00	0,13
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	0	750.000	103,0850	773.137,50	0,27
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	0	0	500.000	146,3860	731.930,00	0,26
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	0	0	250.000	121,1110	302.777,50	0,11
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	0	0	500.000	109,5730	547.865,00	0,19
BE0000337460	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	102,2040	511.020,00	0,18
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	0	0	500.000	102,9980	514.990,00	0,18
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	101,3210	2.026.420,00	0,72
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	104,7540	523.770,00	0,19
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	94,5540	1.418.310,00	0,50
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	1.000.000	0	1.000.000	83,2640	832.640,00	0,30
XS1200679667	1,625 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2035)	0	0	300.000	95,7590	287.277,00	0,10
DE000BHYOGX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.200.000	90,9050	1.090.860,00	0,39
XS0834385923	3,250 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2027)	0	0	250.000	110,3570	275.892,50	0,10
XS0924998809	3,125 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.13(2033)	200.000	0	200.000	110,2040	220.408,00	0,08
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,8730	494.365,00	0,18
XS1378880253	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	104,3070	521.535,00	0,18
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	98,6250	690.375,00	0,24
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	100.000	400.000	99,3180	397.272,00	0,14
FR0014001G29	0,010 % BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	0	0	500.000	94,0330	470.165,00	0,17
FR0014007Q57	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.300.000	0	1.300.000	95,3520	1.239.576,00	0,44
FR0011654771	2,500 % Bpifrance Financement S.A. EMTN Reg.S. v.13(2024)	0	0	1.500.000	104,5780	1.568.670,00	0,56
FR0013516101	0,250 % Bpifrance Financement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	93,4760	467.380,00	0,17
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000	300.000	87,3750	262.125,00	0,09
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000	600.000	90,7500	544.500,00	0,19
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	100,0890	1.000.890,00	0,35
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	0	0	500.000	109,0000	545.000,00	0,19
DE000A1YCQ03	2,250 % Bundesländer-Konsortium Nr. 43 Reg.S. v.13(2023)	500.000	0	500.000	103,2840	516.420,00	0,18
DE000A2AASV2	0,125 % Bundesländer-Konsortium Nr. 44 Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,3160	1.003.160,00	0,36
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	0	0	750.000	144,6930	1.085.197,50	0,38
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	0	0	500.000	148,4870	742.435,00	0,26
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	0	0	1.000.000	150,8220	1.508.220,00	0,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	1.300.000	0	1.300.000	103,5200	1.345.760,00	0,48
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	0	0	750.000	143,8740	1.079.055,00	0,38
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup>	7.900.000	1.900.000	6.000.000	99,6980	5.981.880,00	2,12
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	0	0	750.000	115,2160	864.120,00	0,31
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	98,8580	2.965.740,00	1,05
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	83,4500	417.250,00	0,15
XS2104031757	0,000 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.500.000	99,5270	1.492.905,00	0,53
FR0012159812	1,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	102,3050	1.023.050,00	0,36
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	103,5160	103.516,00	0,04
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	0	0	300.000	96,3240	288.972,00	0,10
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	500.000	95,0750	475.375,00	0,17
FR0014000XY6	0,375 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	500.000	89,9080	449.540,00	0,16
DE000CZ40LG8	0,500 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.16(2026)	700.000	0	700.000	98,2900	688.030,00	0,24
DE000CZ40LM6	0,050 % Commerzbank AG Reg.S. Pfe. v.16(2024)	200.000	0	200.000	98,7210	197.442,00	0,07
FR0013368388	1,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2038)	0	0	2.000.000	100,7950	2.015.900,00	0,71
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	98,8190	494.095,00	0,18
FR0014009857	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	800.000	0	800.000	99,5860	796.688,00	0,28
FR0013030129	3,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN v.15(2025)	0	0	800.000	103,4870	827.896,00	0,29
FR0011215938	4,100 % Crédit Agricole S.A. v.12(2024)	0	0	400.000	106,4730	425.892,00	0,15
FR0011891258	2,750 % Crédit Agricole S.A. v.14(2024)	0	0	100.000	104,1920	104.192,00	0,04
FR0011780808	2,900 % Crédit Agricole S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	104,1010	416.404,00	0,15
FR0011659366	3,030 % Crédit Agricole S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	104,4210	417.684,00	0,15
FR0014007096	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.000.000	500.000	500.000	92,3120	461.560,00	0,16
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	103,9430	1.039.430,00	0,37
XS2466172363	0,000 % Daimler Truck International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)	200.000	0	200.000	100,4150	200.830,00	0,07
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	0	100.000	155,2270	155.227,00	0,06
XS2432567555	0,375 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	700.000	0	700.000	95,1020	665.714,00	0,24
XS1883878966	2,375 % DP World Ltd. Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	101,1740	505.870,00	0,18
XS1772374770	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	0	500.000	101,2350	506.175,00	0,18
DE000DL195H3	0,250 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2024)	1.200.000	0	1.200.000	99,6080	1.195.296,00	0,42
DE000A289PC3	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	1.300.000	97,1880	1.263.444,00	0,45
DE000A28PJ86	0,625 % DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.17(2027) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	98,1090	1.962.180,00	0,70
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) <sup>3)</sup>	0	0	400.000	89,0000	356.000,00	0,13
XS2390400633	0,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	400.000	94,4910	377.964,00	0,13
XS2390400716	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	300.000	700.000	90,6590	634.613,00	0,22
XS2433244089	0,125 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	500.000	0	500.000	95,9770	479.885,00	0,17
FR0013516077	0,500 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	95,9470	191.894,00	0,07
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	1.100.000	0	1.100.000	89,0090	979.099,00	0,35
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	103,1660	2.063.320,00	0,73
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2040)	0	0	500.000	102,7970	513.985,00	0,18
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.500.000	93,6230	2.340.575,00	0,83
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	2.000.000	83,7690	1.675.380,00	0,59
XS1575991358	0,250 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	99,6520	1.993.040,00	0,71
XS2196322312	0,524 % Exxon Mobil Corporation v.20(2028)	0	0	1.000.000	95,1910	951.910,00	0,34
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023) <sup>3)</sup>	0	0	700.000	100,5000	703.500,00	0,25
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	108,0470	540.235,00	0,19
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	98,3380	1.966.760,00	0,70
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.000.000	100,1490	1.001.490,00	0,35
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	0	0	1.500.000	109,0430	1.635.645,00	0,58
FR0010916924	3,500 % Frankreich Reg.S. v.10(2026) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	112,4180	1.124.180,00	0,40
FR0011317783	2,750 % Frankreich Reg.S. v.11(2027) <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	111,9000	3.357.000,00	1,19
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	138,4875	1.384.875,00	0,49
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	0	0	2.500.000	113,8560	2.846.400,00	1,01
FR0013131877	0,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2026) <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	100,1330	3.003.990,00	1,06
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	0	0	1.000.000	101,4455	1.014.455,00	0,36
FR0013250560	1,000 % Frankreich Reg.S. v.16(2027)	0	0	3.000.000	102,1290	3.063.870,00	1,09
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.500.000	100,4820	1.507.230,00	0,53
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	0	0	1.500.000	101,9610	1.529.415,00	0,54
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	98,4480	984.480,00	0,35
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	0	0	3.000.000	83,9850	2.519.550,00	0,89
FR0014004J31	0,750 % Frankreich Reg.S. v.21(2053)	1.250.000	250.000	1.000.000	82,6970	826.970,00	0,29
GR0114032577	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	93,9800	1.879.600,00	0,67
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031) <sup>3)</sup>	0	1.800.000	1.000.000	85,1700	851.700,00	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2435611244	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	500.000	0	500.000	91,7380	458.690,00	0,16
DE000A1RQCY2	0,375 % Hessen Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	98,2530	982.530,00	0,35
XS1366026919	2,250 % Honeywell International Inc. v.16(2028)	0	0	400.000	104,3440	417.376,00	0,15
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	600.000	400.000	98,5170	394.068,00	0,14
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	108,3510	1.083.510,00	0,38
BE0002594720	0,625 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.000.000	99,4200	994.200,00	0,35
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	800.000	700.000	101,2790	708.953,00	0,25
XS1945110606	1,250 % International Business Machines Corporation v.19(2027)	0	0	200.000	100,4610	200.922,00	0,07
IE00BKFCV568	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.000.000	98,1190	1.962.380,00	0,70
IE00BKFCV345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.050.000	90,7140	952.497,00	0,34
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	92,3300	276.990,00	0,10
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	750.000	101,9410	764.557,50	0,27
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.000.000	0	1.000.000	85,0800	850.800,00	0,30
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	0	1.500.000	1.500.000	136,7820	2.051.730,00	0,73
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026)	0	0	1.000.000	113,4640	1.134.640,00	0,40
IT0005419848	0,500 % Italien Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000	2.000.000	98,0780	1.961.560,00	0,70
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	98,2070	1.473.105,00	0,52
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	0	1.000.000	1.000.000	91,7910	917.910,00	0,33
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.000.000	1.500.000	1.000.000	91,5950	915.950,00	0,32
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	2.000.000	0	2.000.000	85,2690	1.705.380,00	0,60
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	0	3.000.000	127,6440	3.829.320,00	1,36
XS2150006307	1,850 % John Deere Cash Management S.a.r.l. Reg.S. v.20(2028)	0	0	500.000	103,1330	515.665,00	0,18
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	97,5080	292.524,00	0,10
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	200.000	97,8120	195.624,00	0,07
XS1883355601	0,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,9020	989.020,00	0,35
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	500.000	105,7690	528.845,00	0,19
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	90,6030	181.206,00	0,06
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	200.000	99,8750	199.750,00	0,07
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	700.000	0	700.000	97,7480	684.236,00	0,24
XS1638816089	1,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	1.500.000	100,7460	1.511.190,00	0,54
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	0	0	1.000.000	117,6270	1.176.270,00	0,42
NL0012171458	0,750 % Niederlande Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	101,4860	1.014.860,00	0,36
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	101,4000	1.521.000,00	0,54
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	750.000	0	750.000	78,2370	586.777,50	0,21
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	0	0	500.000	128,6210	643.105,00	0,23
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	87,2210	784.989,00	0,28
DE000NRW23J9	1,875 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.250.000	0	1.250.000	102,9780	1.287.225,00	0,46
DE000NRWOLN6	0,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	200.000	98,0890	196.178,00	0,07
DE000NRWOF67	1,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.14(2025)	750.000	0	750.000	101,0790	758.092,50	0,27
DE000NRWOGJ4	0,375 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.15(2023)	500.000	0	500.000	100,5180	502.590,00	0,18
DE000NRWJH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	400.000	0	400.000	99,0140	396.056,00	0,14
DE000NRWOLM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.000.000	98,4490	984.490,00	0,35
DE000NRWBOAJ5	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	92,0020	920.020,00	0,33
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	93,0000	372.000,00	0,13
AT0000A1VGK0	0,500 % Österreich Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	99,8940	1.997.880,00	0,71
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	1.000.000	0	1.500.000	89,8990	1.348.485,00	0,48
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	800.000	91,0860	728.688,00	0,26
PTOTEL0E0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	93,8700	469.350,00	0,17
PTOTECO0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	500.000	0	500.000	77,5020	387.510,00	0,14
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	600.000	96,6900	580.140,00	0,21
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	0	400.000	103,1640	412.656,00	0,15
XS2460043743	0,625 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.000.000	900.000	1.100.000	98,5280	1.083.808,00	0,38
XS2411720233	0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	92,1440	276.432,00	0,10
XS2432530637	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	400.000	0	400.000	95,4280	381.712,00	0,14
XS2455401328	1,250 % SEGRO Capital S.a r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	400.000	0	400.000	99,2380	396.952,00	0,14
XS2388562139	2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)	3.000.000	0	3.000.000	77,0930	2.312.790,00	0,82
FR0013421674	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	99,2020	992.020,00	0,35
XS1411405662	0,750 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	400.000	0	400.000	100,2710	401.084,00	0,14
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	95,2080	380.832,00	0,13
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	105,4320	790.740,00	0,28
ES0000012B88	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	102,7130	1.540.695,00	0,55
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) <sup>3)</sup>	0	1.000.000	1.500.000	103,2560	1.548.840,00	0,55
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.500.000	90,1430	1.352.145,00	0,48
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	750.000	750.000	1.000.000	80,2530	802.530,00	0,28
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	0	3.500.000	89,8980	3.146.430,00	1,12
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	0	2.000.000	88,1780	1.763.560,00	0,63
ES0000012B62	0,350 % Spanien v.18(2023)	0	0	750.000	100,7420	755.565,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.300.000	0	1.300.000	96,7650	1.257.945,00	0,45
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	300.000	0	300.000	94,0900	282.270,00	0,10
FR0013445335	1,625 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	94,8750	474.375,00	0,17
XS2406569579	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2035)	600.000	0	600.000	88,3590	530.154,00	0,19
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	750.000	99,7050	747.787,50	0,27
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,3900	993.900,00	0,35
XS2441551970	0,449 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	1.200.000	0	1.200.000	100,1650	1.201.980,00	0,43
XS2432502008	0,500 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	0	600.000	95,0310	570.186,00	0,20
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	0	0	150.000	107,7680	161.652,00	0,06
XS1501166869	3,369 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	102,0220	306.066,00	0,11
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	91,7500	917.500,00	0,33
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	85,3750	853.750,00	0,30
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	92,9150	371.660,00	0,13
XS2297190097	0,000 % Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)	0	0	400.000	89,6780	358.712,00	0,13
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	97,0170	291.051,00	0,10
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	900.000	0	900.000	95,5880	860.292,00	0,30
DE000HV2AYU9	0,500 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.200.000	0	1.200.000	97,6660	1.171.992,00	0,42
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	97,7460	293.238,00	0,10
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	98,1840	294.552,00	0,10
XS2021993212	1,625 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2025)	500.000	0	500.000	99,8510	499.255,00	0,18
XS2456884746	0,387 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.900.000	0	1.900.000	98,5570	1.872.583,00	0,66
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	600.000	0	600.000	89,9870	539.922,00	0,19
XS1708161291	1,375 % Verizon Communications Inc. v.17(2026)	0	0	200.000	100,6780	201.356,00	0,07
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	0	0	300.000	108,9420	326.826,00	0,12
XS2176561095	1,850 % Verizon Communications Inc. v.20(2040)	0	0	400.000	93,9590	375.836,00	0,13
FR0013220399	1,125 % Vivendi SE Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	100,7860	201.572,00	0,07
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	800.000	100,3850	803.080,00	0,28
DE000A192ZH7	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2023)	600.000	0	600.000	100,5360	603.216,00	0,21
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	300.000	700.000	300.000	98,1000	294.300,00	0,10
XS2079105891	1,164 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	200.000	0	200.000	95,8340	191.668,00	0,07
						<b>191.783.577,00</b>	<b>67,99</b>
<b>GBP</b>							
XS0969309847	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.13(2026)	0	0	400.000	101,6160	481.136,36	0,17
XS2197683894	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	90,1920	320.284,09	0,11
FR0013476330	1,875 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	500.000	300.000	94,0960	334.147,73	0,12
GB00BM8Z2521	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	0	600.000	91,7710	651.782,67	0,23
GB0004893086	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032)	0	0	1.000.000	124,7150	1.476.266,57	0,52
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	0	0	1.500.000	142,8970	2.537.233,66	0,90
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	0	0	1.750.000	164,9040	3.415.980,11	1,21
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030) <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	126,4130	4.489.098,01	1,59
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	0	0	1.000.000	130,8960	1.549.431,82	0,55
GB00B6RNH572	3,750 % Großbritannien Reg.S. v.11(2052)	500.000	0	500.000	147,1180	870.726,80	0,31
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	0	0	2.000.000	125,9380	2.981.486,74	1,06
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	0	0	3.000.000	131,5580	4.671.803,98	1,66
GB00BYMZ75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	0	0	1.500.000	127,5680	2.265.056,82	0,80
GB00BF0HZ991	0,750 % Großbritannien Reg.S. v.17(2023)	500.000	1.000.000	500.000	99,3520	588.020,83	0,21
GB00BFMCN652	1,625 % Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	750.000	500.000	250.000	102,3540	302.894,18	0,11
GB00BL68HG94	0,125 % Großbritannien Reg.S. v.20(2023)	1.200.000	0	1.200.000	99,1780	1.408.778,41	0,50
GB00BMGR2791	0,125 % Großbritannien Reg.S. v.20(2024)	6.500.000	5.000.000	1.500.000	97,7060	1.734.836,65	0,61
GB00BMGR2809	0,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2031)	1.000.000	0	1.000.000	88,4370	1.046.839,49	0,37
GB00BMGR2916	0,625 % Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	0	0	250.000	86,2540	255.249,76	0,09
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	1.500.000	0	2.500.000	90,6740	2.683.297,82	0,95
GB00BNNGP668	0,375 % Großbritannien Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	0	1.300.000	95,2450	1.465.654,59	0,52
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	2.500.000	96,1550	2.845.495,98	1,01
XS2345876333	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.000.000	94,1070	1.113.955,97	0,39
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	0	0	1.000.000	135,7300	1.606.652,46	0,57
XS2394766278	0,625 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,7950	1.145.774,15	0,41
XS2435611590	1,196 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	101,6740	1.203.527,46	0,43
						<b>43.445.413,11</b>	<b>15,40</b>
<b>NOK</b>							
NO0010930522	1,250 % Norwegen Reg.S. v.21(2031)	0	8.000.000	5.000.000	89,1320	458.144,44	0,16
						<b>458.144,44</b>	<b>0,16</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>SEK</b>							
SE0009496367	0,750 % Schweden v.16(2028)	0	0	15.000.000	97,4590	1.409.969,91	0,50
						<b>1.409.969,91</b>	<b>0,50</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>239.416.890,54</b>	<b>84,87</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2465609191	0,000 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.700.000	0	1.700.000	99,9970	1.699.949,00	0,60
AT000A25TV4	0,500 % Ceska Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	0	0	500.000	89,2210	446.105,00	0,16
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	500.000	89,1200	445.600,00	0,16
XS2463967286	0,000 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,8330	1.996.660,00	0,71
						<b>4.588.314,00</b>	<b>1,63</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>4.588.314,00</b>	<b>1,63</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2118213888	0,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	88,9590	444.795,00	0,16
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	0	0	600.000	89,5550	537.330,00	0,19
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	0	0	1.000.000	94,6200	946.200,00	0,34
XS2403031912	4,750 % BURGER KING France SAS EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	300.000	150.000	150.000	99,5000	149.250,00	0,05
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.300.000	88,5000	1.150.500,00	0,41
FR0014003182	0,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	600.000	91,8860	551.316,00	0,20
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	700.000	87,2070	610.449,00	0,22
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	0	0	400.000	84,6270	338.508,00	0,12
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	0	500.000	500.000	87,8590	439.295,00	0,16
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	0	0	300.000	94,4560	283.368,00	0,10
XS2337285519	0,500 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	400.000	91,9600	367.840,00	0,13
XS2337285865	1,000 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Sustainability Bond v.21(2033)	0	300.000	700.000	85,0280	595.196,00	0,21
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	0	1.500.000	1.000.000	113,5190	1.135.190,00	0,40
IT0005403396	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	93,1850	465.925,00	0,17
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	0	0	2.750.000	91,5780	2.518.395,00	0,89
DE000A25BDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	0	0	300.000	85,8270	257.481,00	0,09
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	0	500.000	500.000	88,2500	441.250,00	0,16
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	300.000	103,8430	311.529,00	0,11
XS1963745234	1,600 % McDonald's Corporation Reg.S. v.19(2031)	0	0	300.000	98,1900	294.570,00	0,10
XS1028941893	2,500 % Merck & Co. Inc. v.14(2034)	300.000	0	300.000	107,8770	323.631,00	0,11
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	0	0	500.000	89,5000	447.500,00	0,16
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	0	0	500.000	84,5610	422.805,00	0,15
XS2390849318	0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	0	0	700.000	93,2850	652.995,00	0,23
XS1492458044	3,125 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2028)	400.000	400.000	400.000	101,8600	407.440,00	0,14
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	400.000	100,7450	402.980,00	0,14
XS2408608219	1,950 % Peru Social Bond v.21(2036)	900.000	0	900.000	86,7500	780.750,00	0,28
XS1574158082	1,000 % Pfizer Inc. v.17(2027)	600.000	0	600.000	99,6070	597.642,00	0,21
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	0	0	1.100.000	95,3500	1.048.850,00	0,37
XS1789176846	1,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	800.000	600.000	200.000	100,3030	200.606,00	0,07
XS1426022536	1,546 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	100,7350	302.205,00	0,11
XS2193969370	1,023 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2024)	0	0	400.000	99,2770	397.108,00	0,14
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	0	0	200.000	86,6910	173.382,00	0,06
						<b>17.996.281,00</b>	<b>6,38</b>
<b>GBP</b>							
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	100.000	101,7900	120.490,06	0,04
						<b>120.490,06</b>	<b>0,04</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>18.116.771,06</b>	<b>6,42</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2389334124	4,500 % Leather 2 S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	0	0	600.000	95,0000	570.000,00	0,20
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	0	750.000	750.000	93,5000	701.250,00	0,25
						<b>1.271.250,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>1.271.250,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Anleihen</b>						<b>263.393.225,60</b>	<b>93,37</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
						EUR	
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS0897406814	4,250 % Aqarius&Investment Plc. LPN Fix-to-Float v.13(2043)	0	0	400.000	104,8100	419.240,00	0,15
						<b>419.240,00</b>	<b>0,15</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Credit Linked Notes</b>							
						<b>419.240,00</b>	<b>0,15</b>
<b>Investmentfondsanteile 2)</b>							
<b>Luxemburg</b>							
LU0006041197	UniFavorit: Renten A	0	0	375.000	22,5300	8.448.750,00	2,99
						<b>8.448.750,00</b>	<b>2,99</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							
<b>Wertpapiervermögen</b>							
						<b>272.261.215,60</b>	<b>96,51</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 3YR Short Euro-BTP Future Juni 2022		167	0	167		-135.940,00	-0,05
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022		25	10	15		-69.460,05	-0,02
						<b>-205.400,05</b>	<b>-0,07</b>
<b>Long-Positionen</b>							
						<b>-205.400,05</b>	<b>-0,07</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		150	205	-55		-87.639,00	-0,03
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2022		80	105	-25		-52.500,00	-0,02
						<b>-140.139,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>Short-Positionen</b>							
						<b>-140.139,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
						<b>-345.539,05</b>	<b>-0,12</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)		6.000.000	0	6.000.000		-499.791,60	-0,18
						<b>-499.791,60</b>	<b>-0,18</b>
<b>Gekauft</b>							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							
						<b>10.821.947,87</b>	<b>3,84</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
						<b>-98.436,48</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							
						<b>282.139.396,34</b>	<b>100,00</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	2.931.078,62	1,04
CZK/EUR	Währungskäufe	33.000.000,00	1.347.422,58	0,48
GBP/EUR	Währungskäufe	1.697.053,00	2.007.377,50	0,71
HUF/EUR	Währungskäufe	3.500.000.000,00	9.504.222,11	3,37
NOK/EUR	Währungskäufe	40.000.000,00	4.108.634,35	1,46
PLN/EUR	Währungskäufe	15.000.000,00	3.228.318,29	1,14
RUB/EUR	Währungskäufe	295.000.000,00	3.165.100,17	1,12
SEK/EUR	Währungskäufe	75.000.000,00	7.231.990,39	2,56
EUR/CZK	Währungsverkäufe	120.000.000,00	4.899.718,49	1,74
EUR/HUF	Währungsverkäufe	3.500.000.000,00	9.504.222,12	3,37
EUR/NOK	Währungsverkäufe	40.000.000,00	4.108.634,35	1,46
EUR/PLN	Währungsverkäufe	15.000.000,00	3.228.318,29	1,14
EUR/RUB	Währungsverkäufe	300.000.000,00	3.218.745,95	1,14
EUR/SEK	Währungsverkäufe	141.699.572,00	13.663.599,24	4,84

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
SEK/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	60.000.000,00	5.945.537,57	5.785.107,49	2,05

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Dänische Krone	DKK	1	7,4383
Norwegische Krone	NOK	1	9,7275
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6352
Russischer Rubel	RUB	1	91,1251
Schwedische Krone	SEK	1	10,3682
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
Tschechische Krone	CZK	1	24,4200
Türkische Lira	TRY	1	16,3067
Ungarischer Forint	HUF	1	367,0300

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CZK</b>			
CZ0001004600	0,450 % Tschechien Reg.S. v.15(2023)	125.000.000	125.000.000
<b>EUR</b>			
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	800.000
XS2393701284	0,400 % American Tower Corporation v.21(2027)	300.000	300.000
XS2393701953	0,950 % American Tower Corporation v.21(2030)	500.000	500.000
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	300.000
XS2273810510	0,000 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	800.000
XS2328980979	0,010 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	300.000
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	300.000
XS1069439740	3,875 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
XS1954087695	2,575 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	400.000
XS1201001572	2,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2281342878	0,050 % Bayer AG Reg.S. v.21(2025)	0	800.000
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	0	500.000
XS1200679071	1,125 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2027)	0	500.000
XS0787786440	3,000 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2024)	500.000	500.000
DE000A2LQKN9	0,375 % Bundesländer-Konsortium Nr. 51 Reg.S. v.18(2025)	1.300.000	1.300.000
XS1756725831	0,250 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	0	1.000.000
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance [16] II Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	300.000
FR0011949403	4,250 % CNP Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2045)	0	300.000
FR0013264405	0,875 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
FR0013264421	1,500 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2028)	0	600.000
DE000CZ45VC5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	500.000
FR0011261064	0,000 % Crédit Agricole S.A. v.12(2022)	0	300.000
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	600.000
FR0014006FE2	0,520 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	600.000	600.000
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	300.000
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	500.000
XS2432293673	0,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	700.000	700.000
XS2069380488	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	500.000
XS1190624111	0,875 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	400.000
FR0013463643	0,000 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	900.000
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	500.000
FR0010773192	4,500 % Frankreich Reg.S. v.09(2041)	0	1.000.000
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	0	2.000.000
XS2405467528	0,125 % General Mills Inc. v.21(2025)	300.000	300.000
GR0118020685	2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)	0	1.250.000
GR0138017836	1,875 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	0	1.000.000
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	600.000
XS2081615473	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	300.000
XS1917601582	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.18(2024)	0	500.000
XS2387734317	1,300 % Indonesien v.21(2034)	0	2.000.000
XS2049154078	0,100 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	500.000
IT0004889033	4,750 % Italien Reg.S. v.13(2028)	0	1.000.000
IT0005370306	2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026)	0	500.000
FR0013512407	0,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	200.000
DE000LB1DRT9	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	3.500.000	3.500.000
XS1513055555	0,500 % Merck & Co. Inc. v.16(2024)	300.000	300.000
XS2023643146	0,005 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2023)	600.000	600.000
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	500.000
XS1529838085	1,000 % Morgan Stanley v.16(2022)	0	1.000.000
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	300.000
XS069606172	3,625 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	900.000
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	200.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	1.500.000
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)	0	3.000.000
XS2126161681	0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	0	200.000
XS2018637913	0,375 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	0	300.000
XS233234413	0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	400.000
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	0	500.000
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	600.000
ES00000124C5	5,150 % Spanien Reg.S. v.13(2028)	0	1.000.000
ES0000012E51	1,450 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	1.000.000
ES0000012G26	0,800 % Spanien Reg.S. v.20(2027)	0	1.500.000
ES0000012F84	0,000 % Spanien v.20(2023)	0	750.000
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	0	1.500.000
XS1388625425	3,750 % Stellantis NV Reg.S. v.16(2024)	0	500.000
XS1843449395	3,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2030)	0	200.000
XS1521637113	0,625 % The Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
XS1074144871	2,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	400.000
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	700.000
XS1900750107	0,625 % The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	400.000
XS1651071950	1,950 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	400.000	400.000
XS1501167164	2,708 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000
CH0302790123	1,750 % UBS Group AG Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	250.000	250.000
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	300.000	300.000
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	600.000
XS2343822503	0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	2.700.000
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	0	500.000
XS2324836878	0,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>GBP</b>			
BE0934986036	9,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.09(2024)	0	300.000
XS1004674450	5,625 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2054)	0	200.000
XS1720922415	3,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2031)	0	200.000
XS1328187627	4,125 % CRH Finance [U.K.] PLC EMTN Reg.S. v.15(2029)	0	300.000
XS0423048247	6,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2022)	0	300.000
XS0367001061	6,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.08(2028)	0	300.000
FR0011710284	6,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.14(2114)	0	200.000
XS0148579666	6,375 % E.ON International Finance BV EMTN v.02(2032)	0	300.000
GB00BYZW3G56	1,500 % Großbritannien Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
GB00BJMHB534	0,875 % Großbritannien Reg.S. v.19(2029)	0	3.500.000
XS1548459178	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
FR0013482858	1,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	300.000
XS2390510654	2,125 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	700.000
XS2055110758	1,625 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2029)	0	300.000
XS2112228676	1,375 % National Grid Gas Plc. EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	200.000
XS0399412443	8,125 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.08(2028)	0	400.000

<b>RUB</b>			
RU000A0JXF2	7,100 % Russland v.17(2024)	0	100.000.000

#### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

<b>EUR</b>			
XS2312744217	1,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>EUR</b>			
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
XS2331271242	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	400.000
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS2178833427	0,750 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	400.000
XS2405855375	1,575 % Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	200.000	200.000
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	300.000
XS2391860843	0,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	400.000
XS2391861064	0,375 % Linde Plc. Reg.S. v.21(2033)	0	600.000
XS2241387252	0,214 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	300.000
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	0	400.000
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	500.000	500.000
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	0	800.000

<b>GBP</b>			
XS2114853299	1,500 % Comcast Corporation v.20(2029)	0	300.000

#### Terminkontrakte

<b>EUR</b>			
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future März 2022		30	30
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021		630	630
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021		125	125
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022		20	20
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022		270	270
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022		50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021		720	720
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021		190	190
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		75	75
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022		395	395
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022		355	355
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2022		15	15
EUX 10YR Euro-OAT Future März 2022		15	15
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2021		300	300
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2022		300	300
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2022		1.200	1.200
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2022		225	225
EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2021		250	250
EUX 3YR Short Euro-BTP Future März 2022		275	275
EUX 3YR Short Euro-BTP Future März 2022		220	220
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021		70	70
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021		55	55
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022		5	5
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022		170	170

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	10	10
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	525	525
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	175	175
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022	420	420
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022	15	15
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022	1.825	1.825
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022	49	49

## GBP

	LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2021	105	105
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2022	30	30
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2022	5	5
	LIF 10YR Long Gilt Future März 2022	85	85

## Credit Default Swaps

### EUR

	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	6.000.000	6.000.000
	BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	6.000.000	6.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000



# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2022. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropaRenta folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
0,40 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

für die Anteilklasse -net- A:  
0,25 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

## Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuropaRenta

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	27.022.481,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	9,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.834.455,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.276.708,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.489.098,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.665.680,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.548.840,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.207.700,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	27.022.481,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A- BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF EUR HKD JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.841.045,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.405.695,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	16.366.662,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	14.476,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	14.389,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	11.683,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.706,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	9,94 %

Zehn größte Sicherheiten ausstellende, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	Novartis AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.371.514,63
2. Name	Berlin Hyp AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.554.629,25
3. Name	Davide Campari-Milano N.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.984.684,21
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.841.045,18
5. Name	Meituan
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.596.026,34
6. Name	Amazon.com Inc.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.502.146,69
7. Name	Compagnie de Financement Foncier
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	672.171,49
8. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	576.750,00
9. Name	Canon Marketing Japan Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	352.469,13
10. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	328.672,00

<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
---	---

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	28.613.403,15

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten ausstellende des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten ausstellende kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ Bank AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich**

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
Global Credit Sustainable  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa V  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global Credit Sustainable  
UniInstitutional Global Equities Concentrated  
UniInstitutional High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniInvest Nachhaltig 1  
UniInvest Nachhaltig 2  
UniInvest Nachhaltig 3  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Aktien Europa  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1



UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)